Agriculture and Agri-Food Canada | Agriculture et Agroalimentaire Canada

Bi-weekly Bulletin

January 17, 2003 Volume 16 Number 2

INDONESIA

Indonesia is one of the largest agri-food markets in South East Asia, and generally imports about 18% of its annual wheat requirements from Canada. In addition, as the second largest producer and exporter of palmoil in the world, it exerts a significant influence on world and Canadian oilseed prices. This issue of the *Bi-weekly Bulletin* examines the situation and outlook for Indonesia's agricultural sector, and prospects for trade with Canada.

Background

Indonesia is the world's fourth largest country and has a diversified resource base consisting of primary energy sources, mineral deposits, timber, and various agricultural commodities. Indonesia's economy is market-based, but the government continues to play a significant role in administering prices for basic consumer goods such as fuel, rice, and electricity.

The population of Indonesia was about 228 million people in 2001 which has grown at an average rate of 1.6% over the last 5 years. About 25% reside in urban areas and 75% in rural areas and a steady migration has been taking place out of rural areas.

High levels of economic growth during the decade prior to the Asian financial crisis masked a number of structural weaknesses in Indonesia's economy. The legal system was weak, and there was no effective way to enforce contracts or collect debts. The banking system was unsophisticated, with widespread violations of banking regulations. There were economic distortions created by non-tariff barriers, domestic subsidies, and export restrictions.

The financial problems that surfaced in Asia in 1997 quickly created an economic and political crisis for Indonesia. In response to the crisis, Indonesia floated the *rupiah*, raised key domestic interest rates, and tightened fiscal policy. The government also took custody of a significant number of private sector assets through the acquisition of non-performing bank loans, and certain corporate assets were acquired through a debt restructuring process.

The effects of the financial crisis on Indonesia's economy were severe. Real gross domestic product (GDP) decreased by about 14% in 1998 and, by mid-1999, the economy had virtually bottomed out. Furthermore, a weak *rupiah* negatively affected Indonesia's ability to import rice, worsening food shortages brought on by the El Niño-induced drought. To help deal with the financial crisis, Indonesia and the International Monetary Fund agreed on an economic reform program aimed at economic stabilization and the elimination of policies standing in the way of an economic recovery.

Indonesia's economic outlook began to improve in mid-2000, driven largely by an increase in exports, positive growth in the manufacturing sector, and increased household consumption. Higher oil prices helped improve Indonesia's trade balance, but the recovery was limited by continued weakness in the foreign investment sector.

SITUATION

Agriculture

Agriculture accounts for about 21% of Indonesia's GDP, and the sector provides employment for about 45% of the population. Indonesia's main agricultural products are rice, corn, palmoil, copra, cassava, peanuts, rubber, poultry, beef, pork, and eggs. Farming is labour intensive due to the relatively small size of Indonesia's farms, and many farm families live at a subsistence level.

Indonesia's government introduced policies for food self-sufficiency in the early 1970s. These policies included subsidies for purchases of crop inputs such as fertilizer and herbicides, improved access to irrigation through credit programs, and other incentives to encourage more efficient farming operations. Nevertheless, Indonesia still had difficulty meeting its goal of food self-sufficiency due to its economic and financial troubles.

More recently, Indonesia's economic recovery has been focussed on increased production and exports of palmoil. The strategy included a controversial sale of 265,000 hectares (ha) of oil palm plantations to Malaysia's Kumpulan Guthrie Bhd in late-2000. Guthrie purchased 24 plantations for a reported US$368 million (M) and took over US$43M of debt that had accrued to the operations. The purchase helps Guthrie deal with the problem of land shortages in Malaysia, and

it allows them to capitalize on the availability of low-cost labour in Indonesia and the greater output from newly matured palm trees. Although Malaysia and Indonesia are very competitive in the palmoil market, Malaysia has superior planting technology that can be applied in Indonesia to the benefit of both parties.

Indonesia's National Logistics Agency (BULOG) is responsible for maintaining government control over essential food commodities. The degree of control that the agency exerts varies between commodities. Rice, for example, is marketed through the private sector, but BULOG sets support prices for rice and sometimes influences prices by buying and/or selling rice on the open market. BULOG, until recently, was responsible for imports and domestic pricing of wheat and wheat flour.

Trade with Canada

Canadian **exports** of agricultural and agri-food products to Indonesia averaged CAN$195M during the past decade, peaking at CAN$386M in 1996-1997. Bulk grains constitute about 90% of Canada's total agri-food sales to Indonesia. Canadian **imports** of agricultural and agri-food products from Indonesia during this same period averaged CAN$159M, peaking at CAN$220M in 1997-1998. About half of Canada's annual imports from Indonesia are natural rubber, followed by: cocoa and cocoa products (15%); coffee, tea, maté and spices (14%); and fish and crustaceans (8%).

Canada's wheat exports to Indonesia have averaged 850,000 tonnes (t) during the past decade, peaking at 1.4 million tonnes (Mt) in 1996-1997. Canadian wheat sales to Indonesia dropped off significantly during the financial crisis, but have since recovered to more historic levels. In 2001-2002, wheat sales to Indonesia represented about 6% of Canada's total wheat exports.

The Milling and Baking Industry

Indonesia's milling and bakery industry is undersized for the size of its population. Per capita consumption of wheat flour is relatively low, with about 2.4 kilograms (kg) of flour consumed by urban dwellers and 1.8 kg per annum by rural dwellers compared to about 45 kg per annum in Japan. Indonesia offers great potential as a market for wheat-derived and other products.

The value of Indonesia's wheat product sector is estimated at US$690M annually, and consumption of these products is directly related to disposable income. Lower income groups consume virtually no bread while higher income groups consume up to double the national average. Of the 4 Mt of wheat milled annually in Indonesia, about 15% or 600,000 tonnes is used for baking bread.

There are at least 400 commercial-sized bakeries in Indonesia, most of which are relatively small businesses. The industrial-sized bakeries are found only in major cities. Bakery products are sold to consumers via the traditional village markets or directly from the bakeries. There are some supermarkets and other modern retail outlets that offer bakery products, but they are located primarily in Indonesia's major cities.

In contrast to the many small baking operations found in Indonesia, the flour milling industry is dominated by a few large firms, some of which are vertically integrated. The largest firm by far is Bogasari Flour Mills and it is owned by Indofood Group, which dominates Indonesia's food processing industry. Bogasari Flour Mills processes about 75% of Indonesia's wheat flour requirements while three smaller mills account for the remainder.

The wheat market has recently been deregulated and many trade barriers have been removed. BULOG no longer holds a monopoly over wheat imports, and this has allowed Bogasari Flour Mills to become a major importer of wheat. Since deregulation, Bogasari Flour Mills has become more commercially oriented, launching new and higher standards of quality for wheat flour aimed at the bread baking industry. The product is milled from hard grain wheat and it calls for strict quality control measures. However, soft wheat flours, which have been traditionally used for products such as cakes, pastry and biscuits, continue to account for about 60% of the wheat flour consumed in Indonesia.

Wheat

Indonesia consumes a significant amount of wheat annually, all of which is imported. Wheat-based products are still considered a luxury item for many Indonesians, and are consumed primarily by higher income families living in urban areas. Instant noodles are a common use for wheat in Indonesia, and the remainder is consumed as bread, pasta, biscuits, and snack foods.

Australia generally captures 60% of Indonesia's wheat market with sales of hard and soft white wheat, while the United States (US) exports both hard red and soft white wheats (20%). Canadian sales to Indonesia are mostly high-quality Canada Western Red Spring wheat, with some sales of durum wheat for the pasta market. The financial crisis seriously affected Indonesia's ability to import wheat, but **consumption** of wheat has increased steadily with the ongoing economic recovery. For 2001-2002, consumption

INDONESIA: WHEAT, PALMOIL, AND RICE SUPPLY AND DISPOSITION

	WHEAT			PALMOIL			RICE		
	2000 -2001	2001 -2002	2002 -2003e	2000 -2001	2001 -2002	2002 -2003e	2000 -2001	2001 -2002	2002 -2003e
	(July-June)			*(October-September)*			*(October-September)*		
	thousand tonnes						million tonnes		
Carry-in Stocks	1,100	1,000	800	679	920	780	6.4	4.8	4.9
Production	0	0	0	7,665	8,640	8,980	32.8	32.0	32.8
Imports	4,069	3,677	4,000	8	15	20	1.5	3.5	3.3
Total Supplies	**5,169**	**4,677**	**4,800**	**8,352**	**9,575**	**9,780**	**40.7**	**41.3**	**41.0**
Consumption	4,120	3,827	4,150	2,856	2,961	3,090	35.9	36.4	36.8
Exports	49	50	0	4,576	5,834	5,980	0	0	0
Total Use	**4,169**	**3,877**	**4,150**	**7,432**	**8,795**	**9,070**	**35.9**	**36.4**	**36.8**
Carry-out Stocks	1,000	800	650	920	780	710	4.8	4.9	4.2

e: estimate, USDA, January 2003 except palmoil which is Oilworld, December 2002
Source: USDA

A. SELLING PRICE OF FEED INGREDIENTS AT SELECTED POINTS

As of Monday January 13, 2003

SELECTED POINT	REFERENCE PERIOD	PRICE BASIS	WHEAT	OATS	BARLEY	CORN	PRICE BASIS	SOYBEAN MEAL 48%	CANOLA MEAL	MILL FEEDS	MEAT MEAL	FISH MEAL	ANIMAL FAT	GLUTEN MEAL	FEED PEAS	DEHY ALFALFA	FEATHER MEAL
Vancouver	This week	FOB	228.16	N/A	208.16	191.00		342.50	(7) 255.50	184.00	325.00	(4) 900.00	550.00				430.00
B.C.	Week ago		228.16	N/A	208.16	191.00		342.50	(7) 255.50	184.00	325.00	(4) 900.00	550.00				430.00
Calgary	This week	FOB	205.00	N/A	185.00	174.00		326.00	N/A		290.00	(4) 950.00	585.00				430.00
Alta	Week ago		205.00	N/A	185.00	180.00		336.00	N/A		285.00	(4) 950.00	585.00				430.00
Saskatoon	This week	FOB	184.00	245.00	163.50	176.00		318.75	235.00		290.00	(4) N/A	585.00		191.67		460.00
Sask.	Week ago		183.00	232.50	170.50	178.00		328.75	235.00		285.00	(4) N/A	585.00		193.33		460.00
Melfort	This week	FOB	N/A	N/A	N/A												
Sask.	Week ago		N/A	N/A	N/A												
Winnipeg	This week	FOB	183.50	(9)215.00	172.50	165.00		303.75	225.00		295.00	(4) 925.00	480.00				450.00
Man.	Week ago		184.50	(9)215.00	179.50	164.00		312.75	225.00		295.00	(4) 925.00	480.00				450.00
Thunder Bay	This week	In-store	(8)200.10	N/A	176.70												
Ont.	Week ago		(8)201.50	N/A	N/A												
Lake Ports	This week	On Board				154.23											
USA	Week ago	Vessel				156.64											
Bay Ports	This week	In-store	227.10	330.00	N/A												
Ont.	Week ago		228.50	330.00	N/A												
Chatham	This week	Track				164.46					MEAT	FISH	ANIMAL	GLUTEN	GLUTEN	DEHY	FEATHER
Ont.	Week ago					164.56					MEAL	MEAL	FAT	MEAL	FEED	ALFALFA	MEAL
Toronto	This week	N/A					FOB				296.00	(5) N/A	485.00	510.00	130.00	285.00	375.00
Ont.	Week ago										292.00	(5) N/A	485.00	480.00	167.00	285.00	385.00
Hamilton	This week	N/A					FOB	299.72	N/A								
Ont.	Week ago							312.50	N/A								
Eastern	This week	FOB				165.00											
Ontario	Week ago					165.50											
London	This week	FOB												510.00	130.00		
Ont.	Week ago													470.00	159.00		
Port Colborne	This week	FOB								148.00				510.00	130.00		
Ont.	Week ago									144.00				470.00	159.00		
Cardinal	This week	FOB												510.00	130.00		
Ont.	Week ago													470.00	159.00		
Montreal	This week						FOB	320.96	269.08	165.50	298.00	(5) 850.00	457.00	520.00	140.00	268.00	370.00
Que.	Week ago							333.03	278.33	164.17	292.00	(5) 850.00	463.00	480.00	169.00	268.00	370.00
Trois-Riv.	This week	In-store	233.10		N/A	173.51											
Que.	Week ago		234.50		N/A	176.76											
St-Jean,Que.	This week	FOB	203.37	216.25	177.48	(2) 168.61											
St-Hyacinthe,Que.	Week ago		202.83	213.75	177.43	(2) 169.68											
Quebec	This week	In-store	225.05		213.40	177.66	FOB	317.43	263.95								
Que.	Week ago		225.75		213.20	178.77		344.80	N/A								
Truro	This week	Track	255.24	N/A	240.82	208.28	FOB	344.80	N/A		334.00		445.00				370.00
N.S.	Week ago		254.94	N/A	205.40	206.94		351.08	263.95		328.50		445.00				370.00
Truro	This week	Water	N/A	N/A	N/A	205.40											
N.S.	Week ago	& Truck	N/A	N/A	N/A	206.40											
Halifax	This week	In-store	N/A	N/A	N/A	196.40	FOB			302.50		(6)1050.00					
N.S.	Week ago		N/A	N/A	N/A	197.40				276.25		(6)1050.00					

Source: Market Analysis Division, Agriculture and Agri-Food Canada, Contact: Doris Pelletier, A/Statistical Clerk Tel: (204) 983-0581 Fax: (204) 983-5524 N/A = not available US $1.00=Cdn $1.5418 as of January 13, 2003

Thunder Bay prices are based on the Winnipeg Commodities Exchange market close

Footnotes: All prices in Canadian dollars per metric tonne. Grain grades are Western or Eastern Feed Wheat , No.1 Feed Oats , No.1 or 2 Canada Western or Eastern Barley, No.2 Canada Yellow Corn , No.3 US Yellow Corn unless otherwise specified. Selling prices based on an average of prices quoted by the trade. Bulk basis. Canola Meal Protein based on minimum standard of 35%. Gluten Feed 21% Protein , Gluten Meal 60% Protein. Fish Meal: white fish and/or herring meal. Animal fat may contain varied % of restaurant grease.

(1) Wheat 3CWRS (2) Canadian Corn #3 or #2 (3) US Corn (4) Fish Meal from West Coast 63% Protein (5) Fish Meal 60% Protein (6) Herring Fish Meal (7) Fraser Valley (8) Cash Price WC 1 CPSWR

B. CASH PRICES AND REPLACEMENT VALUES

As of Monday January 13, 2003

PRAIRIE GRAINS

SELECTED POINT	PRICE BASIS		THIS WEEK	WEEK AGO		MONTH AGO	YEAR AGO
From: Thunder Bay 2	**In-Store**	**WHEAT**	**200.10**	**201.50**		**202.30**	**171.00**
CBOT		OATS	N.A	N/A		N/A	N/A
LETHBRIDGE		BARLEY	176.70	176.20		184.00	159.00
To: Bayports, Ont.	In-store	WHEAT	223.71	225.11	1	225.91	194.10
		OATS	N.A	N.A	1	N.A	N.A
		BARLEY	204.09	203.59	1	211.39	186.15
Montreal, Que.	In-store	WHEAT	228.13	229.53	1	230.33	198.85
		OATS	N/A	N/A	1	N.A	N.A
		BARLEY	209.01	208.51	1	216.31	191.27
Moncton, N.B	Truck via Halifax	WHEAT	250.35	251.75		252.55	221.32
		OATS	N/A	N/A		N/A	N/A
		BARLEY	233.20	232.70		240.50	217.63
Truro, N.S.	Truck via Halifax	WHEAT	244.32	245.72		246.52	218.82
		OATS	N/A	N/A		N/A	N/A
		BARLEY	230.70	230.20		238.00	212.75
Halifax, N.S.	In-store	WHEAT	235.38	236.78	1	237.58	206.15
		OATS	N/A	N/A	1	N/A	N/A
		BARLEY	217.00	216.50	1	224.30	199.07
Stephenville, Nfld.	Track / Truck via Sydney	WHEAT	298.73	300.13		300.93	265.93
		OATS	N/A	N/A		N/A	N/A
		BARLEY	N/A	N/A		N/A	266.14
From: Melfort. Sask.	**FOB**	**WHEAT**	**N/A**	**N/A**		**N/A**	**163.00**
		OATS	**N/A**	**N/A**		**N/A**	**232.91**
		BARLEY	**N/A**	**N/A**		**N/A**	**149.80**
To: Bayports, Ont.	Track	WHEAT	N/A	N/A		N/A	212.15
		OATS	N/A	N/A		N/A	289.80
		BARLEY	N/A	N/A		N/A	199.50
Montreal, Que.	Track	WHEAT	N/A	N/A		N/A	212.91
		OATS	N/A	N/A		N/A	293.52
		BARLEY	N/A	N/A		N/A	200.32
Moncton, N.B.	Track	WHEAT	N/A	N/A		N/A	241.19
		OATS	N/A	N/A		N/A	317.80
		BARLEY	N/A	N/A		N/A	N/A
Truro, N.S.	Track	WHEAT	N/A	N/A		N/A	239.38
		OATS	N/A	N/A		N/A	318.81
		BARLEY	N/A	N/A		N/A	N/A
Stephenvile, Nfld	Track / Truck via Sydney	WHEAT	N/A	N/A		N/A	286.44
		OATS	N/A	N/A		N/A	368.09
		BARLEY	N/A	N/A		N/A	N/A

SELECTED POINT	PRICE BASIS		THIS WEEK	WEEK AGO		MONTH AGO	YEAR AGO
CORN							
From: US Lake Ports	**On Board Vessel**		**154.23**	**156.64**		**159.08**	**132.52**
To: Montreal, Que. (US Corn)	In-store		173.27	175.68	1	178.12	151.42
From: Chicago (MI)	**Track**		**150.57**	**152.94**		**153.55**	**135.66**
To: Montreal, Que. (US Corn)	Track		179.43	181.80		182.41	164.69
From: Chatham	**Track**		**164.46**	**164.56**		**166.53**	**140.84**
To: Montreal, Que.	Track		188.26	188.36		190.33	164.22

SOYMEAL 48 PERCENT PROTEIN							
From: Hamilton, Ont.			**299.72**	**312.50**		**296.96**	**296.96**
To: Montreal, Que.	Track		324.05	336.83		321.29	321.38
Moncton, N.B.	Track		342.80	355.58		340.04	344.59
Truro, N.S.	Track		346.02	358.80		343.26	343.42
Stephenville, Nfld.	Track / Truck via Sydney		394.65	407.43		391.89	392.22

1. Prices include ONE month of storage and interest charges

n/a = not available

2. Thunder Bay prices are based on the Winnipeg Commodities Exchange market close

Source: Market Analysis Division, Agriculture and Agri-Food Canada
Contact: Doris Pelletier, A/Statistical Clerk (204) 983-0581 Fax: (204) 983-5524

Footnotes: All prices quoted in Canadian dollars per metric tonne. Grain grades are Canada Western Feed Wheat, No.1 Feed Oats, No.1 Canada Western Barley, No.2 Canada Yellow Corn, No.3 US Yellow Corn unless otherwise specified. Replacement value for grain in-store Montreal can be applied to Sorel, Trois-Rivières and Quebec. Replacement values reflect quoted cash prices at shipping points plus the full transfer costs including duty and exchange where applicable.

reached a record 4.2 Mt, up from the previous record of 4.1 Mt in 2000-2001.

Palmoil

Indonesia's **production** of palmoil has steadily increased and reached a record 8.6 Mt in 2001-2002. Increased production is due largely to a combination of favourable weather conditions and the productivity of newly matured palmoil trees. Another contributing factor is the ongoing research which has improved palmoil yields through varietal development, crop management practices, and processing technology.

Domestic palmoil **consumption** in Indonesia decreased during the Asian financial crisis, but has since returned to more normal levels. For 2001-2002, palmoil consumption is estimated at a record 3.0 Mt, with much of that increase directly related to population growth.

The Indonesian government has traditionally used an **export tax** to help guarantee adequate supplies of palmoil for the domestic market. However, increased exports in 1997 resulted in a scarcity of domestic cooking oil, and the government imposed a ban on palmoil exports in 1998. In mid-1998, the ban was lifted and replaced with a 40% export tax, with the intention that the tax would be lowered once the market stabilized. The export tax has since been decreased significantly, largely on the urging of domestic producers. At the same time, domestic processors objected to the reduction in the export tax, arguing that a lower export tax would create shortages of crude palmoil available for further processing. In March 2001, the export tax on palmoil was further decreased from 5% to 3%.

Exports of palmoil have more than doubled during the past five years and reached a record of 5.8 Mt in 2001-2002. The main markets are in India, the European Union, China, South Africa and Vietnam.

Palmoil has been trading at a discount to soyoil since June 1999, setting a record US$155 per tonne (/t) in November 2002. However, with record soybean crops forecast in Brazil and Argentina in early 2003, the palmoil-soyoil spread is expected to decrease significantly and is forecast to average US$105/t in 2002-2003.

Rice

Rice is Indonesia's most important agricultural commodity. Rice **production** accounts for over half of the arable land available for crop production, and more than 90% of Indonesia's rice is grown under irrigation. During the past decade, area seeded to rice has remained fairly stable, averaging 11.4 million hectares (Mha). Production for 2001-2002 is estimated at 32 Mt, down marginally from the previous year.

Rice **consumption** has steadily increased during the past decade, reflecting the growth in Indonesia's population, and its continued reliance on rice as a food source. For 2001-2002, rice consumption is estimated at 36 Mt, up slightly from the previous year.

Indonesia's **imports** of rice decreased considerably during the Asian financial crisis. A serious drought in 1997 affected yields and, as a result, Indonesia imported a record 5.8 Mt of rice that year. However, Indonesia's economic situation has improved and, with prospects for a stronger *rupiah*, rice imports are expected to increase significantly. For 2001-2002, rice imports were at 2.8 Mt, slightly higher than each of the previous two years.

Corn

Area seeded to corn has remained fairly constant over the past decade, although a record 3.7 Mha of corn were seeded in 1994-1995. Seeded area has since returned to normal levels, averaging 3.0 Mha annually. Corn **production** has varied due to yearly fluctuations in yields, reaching a record 6.5 Mt in 1998-1999. For 2001-2002, corn production is estimated at 6.0 Mt, up from 5.9 Mt during the previous year.

Indonesia's corn **consumption** increased about 25% during the past decade. This is due largely to increased use of corn for feeding livestock as specialized feed lots were established to meet the growing demand for meat and meat products. Corn for human consumption was relatively unchanged for this same period. For 2001-2002, total corn consumption was 7.1 Mt, of which 4.3 Mt will be consumed as animal feed.

Indonesia currently has a 0% tariff on corn **imports**. However, the government plans to impose a 30% tariff on corn imports as a means of encouraging domestic production. For 2001-2002, imports were at a near record 1.3 Mt.

Soybeans

Area seeded to soybeans accounts for about 5% of Indonesia's arable land, down from about 7% during the early 1990s. The decline in soybean area is largely attributed to increased rice and palmoil production, and the availability of soybeans at competitive prices. For 2001-2002, soybean **production** was 0.9 Mt, down from 1.0 Mt in 2000-2001.

In Indonesia, soybeans are consumed primarily in the form of food products such as tofu, soymilk and tempeh. This segment of the market has grown by about 30% during the past decade as Indonesia's middle and upper class spend more money on higher-valued food products such as those derived from soybeans. Demand for soyfood products in Indonesia has expanded beyond traditional foods, and now includes the use of tofu for vegetarian

INDONESIA: CORN AND SOYBEANS SUPPLY AND DISPOSITION

	CORN			SOYBEANS		
	2000 -2001	2001 -2002	2002 -2003e	2000 -2001	2001 -2002	2002 -2003e
	(October-September)			*(September-August)*		
	thousand tonnes					
Carry-in Stocks	771	711	721	67	70	70
Production	5,900	6,000	6,100	1,020	860	714
Imports	1,280	1,300	1,300	1,261	1,580	1,600
Total Supplies	**7,951**	**8,011**	**8,121**	**2,348**	**2,510**	**2,384**
Consumption	7,150	7,100	7,200	2,278	2,440	2,314
Exports	90	100	100	0	0	0
Total Use	**7,240**	**7,200**	**7,300**	**2,278**	**2,440**	**2,314**
Carry-out Stocks	711	721	821	70	70	70

e: estimate, USDA, January 2003
Source: USDA

pizzas. For 2001-2002, soybean **consumption** increased slightly.

Soybean **imports** have more than tripled during the past decade due partially to a 0% import tariff. For 2001-2002, soybean imports were at a record 1.6 Mt.

OUTLOOK

Indonesia is emerging as a powerhouse in world palmoil production. In contrast to Malaysia, which has very little undeveloped land suitable for palm tree cultivation, Indonesia has a huge reserve of untapped land that is fertile, flat, and located in the proper climate zone. Easy access to rivers makes the land ideal for palm tree cultivation.

Indonesia has a large domestic pool of local labour to handle the harvest of palm fruit. However, it continues to rely on Malaysian and Chinese investors for the expertise and technology necessary to develop palm production. In fact, much of the investment in Indonesia's palm production is directly linked to the large palmoil refining plants in Malaysia.

Indonesia is restricted by trade barriers to export palmoil to the larger markets. India, Pakistan, Bangladesh and other southeast Asian countries have implemented restrictive tariffs and non-tariff barriers to protect their domestic processing industries. This type of protectionism prevents Indonesia from achieving its full potential as a palmoil producer and exporter.

Indonesia's future economic development also hinges on its ability to deal with political uncertainties. In recent years, the uncertainty has been reflected in a weak *rupiah*, rising inflation, and slowing economic growth.

However, the value of Indonesia's *rupiah* has strengthened significantly since last year at this time. As well, it appears that the performance of Indonesia's *rupiah* is now more closely tied to economic fundamentals rather than the political and social factors that have influenced it in the past.

The Indonesian economy is expected to grow in 2002, supported by increased consumption and investment. Improved global economic conditions are expected to contribute to higher exports and imports. Indonesia's progress in carrying out banking reform and dealing with corporate debt restructuring has also helped to improve its economic outlook.

Domestic demand for consumer products in Indonesia is expected to continue increasing, supported by low interest rates and higher real incomes. Improvements in Indonesia's social and political environment are also expected to translate into higher levels of foreign investment.

Wheat

For 2002-2003, Indonesia's wheat **consumption** and **imports** are forecast at 4.2 Mt and 4.0 Mt respectively. Due to low supplies caused by the drought in 2002, Canada's share of the Indonesian market is expected to decrease. Wheat exports are forecast to fall by about 50% from the 0.7 Mt Canada exported to Indonesia in 2001-2002.

Palmoil

For 2002-2003, palmoil **production** is forecast at a record 9.0 Mt, up from the previous record of 8.6 Mt in 2001-2002. Both **consumption,** forecast at 3.1 Mt, and **exports**, forecast at 6.0 Mt, are a record.

Rice

Indonesia's rice **production** is forecast at 32.5 Mt, up slightly from 2001. **Consumption** is forecast at 36.5 Mt, similar to 2001-2002, and **imports** are expected to increase to 4.3 Mt, from 2.8 Mt in 2001-2002.

Corn

Corn **production** is forecast to increase slightly to 6.1 Mt, corresponding with a small increase in domestic **consumption**, which is forecast at 7.2 Mt. Similarly, **imports** are forecast at 1.3 Mt.

Soybeans

Indonesia's soybean **production** is forecast at 0.7 Mt, down from 0.9 Mt in 2001-2002. **Consumption** is forecast at 2.3 Mt, down from 2.4 Mt in 2001-2002, and **imports** are forecast at 1.6 Mt, up slightly from 2001-2002.

Implications for Canada

Canada's major competitor in Indonesia's wheat market is Australia, which has a distinct advantage by virtue of its proximity to this important market and the subsequent lower freight costs. However, Indonesia's steady population growth, increased urbanization, and higher disposable incomes are expected to increase demand for high-quality and consumer-ready food products. As well, the establishment of bakery schools and institutes in recent years has helped Indonesians develop their skills in baking technology. These developments are expected to improve Canada's prospects for increasing sales of high quality wheat to Indonesia over the long-term.

For more information, please contact:

Stan Spak,
A/Oilseeds Analyst
Phone: (204) 983-8467
E-mail: spaks@agr.gc.ca

© Her Majesty the Queen in Right of Canada, 2002

Electronic version available at www.agr.gc.ca/mad-dam/

ISSN 1207-621X
AAFC No. 2081/E

Bi-weekly Bulletin is published by the:
Market Analysis Division,
Marketing Policy Directorate,
Strategic Policy Branch,
Agriculture and Agri-Food Canada,
500-303 Main Street
Winnipeg, Manitoba, Canada R3C 3G7
Telephone: (204) 983-8473
Fax: (204) 983-5524

Director: Maggie Liu
Chief: Fred Oleson

Editor: Gordon MacMichael

To receive a free e-mail subscription to Bi-weekly Bulletin, please send your request to bulletin@agr.gc.ca.

Issued also in French under title:
Le Bulletin bimensuel
ISSN 1207-6228
AAFC No. 2081/F

© Printed on recycled paper

While the Market Analysis Division assumes responsibility for all information contained in this bulletin, we wish to gratefully acknowledge input from the following:
Canadian Oilseed Processors Association, Statcom Ltd., Market and Industry Services Branch (AAFC)

Agriculture et Agroalimentaire Canada | Agriculture and Agri-Food Canada

Le Bulletin bimensuel

Le 17 janvier 2003 Volume 16 Numéro 2

INDONÉSIE

L'Indonésie, dont 18 % des achats de blé annuels proviennent en général du Canada, représente l'un des plus importants marchés agroalimentaires du Sud-Est de l'Asie. Deuxième pays producteur et exportateur d'huile de palme au monde, l'Indonésie exerce en plus une grande influence sur les cours mondiaux et canadiens des oléagineux. Le numéro actuel du *Bulletin bimensuel* porte sur la situation actuelle du secteur agricole de l'Indonésie, ses perspectives d'avenir générales et ses relations commerciales futures avec le Canada.

Contexte

L'Indonésie, qui occupe le quatrième rang des pays les plus peuplés au monde, dispose d'une base de ressources diversifiée dont des sources d'énergie primaires, des gisements minéraux, du bois et divers produits agricoles. Son économie est axée sur le marché, quoique le gouvernement continue d'exercer une influence considérable sur le prix des biens et services de consommation de base, comme le carburant, le riz et l'électricité.

La population de l'Indonésie, qui était de 228 millions environ en 2001, progresse en moyenne de 1,6 % depuis cinq ans. Quelque 25 % des gens habitent des zones urbaines, et 75 %, des régions rurales, où l'on constate un exode rural constant.

La forte croissance économique des dix années ayant précédé la crise financière asiatique a caché un bon nombre de faiblesses dans la structure économique de l'Indonésie. L'appareil juridique inefficace ne permettait pas de faire respecter les contrats ou de recouvrer les créances. La réglementation du système bancaire peu sophistiqué faisait couramment l'objet de violations. De plus, les barrières non tarifaires, les subventions nationales et les restrictions visant les exportations faussaient le portrait économique réel.

Les problèmes financiers qui ont secoué l'Asie en 1997 ont rapidement provoqué une crise politique et économique en Indonésie. À la suite de la crise, le gouvernement indonésien a fait de la roupiah une devise flottante, a augmenté les taux d'intérêts clés et a resserré sa politique financière. Le gouvernement s'est aussi accaparé d'un nombre considérable de biens du secteur privé en saisissant des prêts bancaires non performants, et la restructuration de la dette a entraîné l'acquisition de certains actifs de sociétés.

La crise financière a gravement atteint l'économie indonésienne. Le produit intérieur brut (PIB) réel a chuté d'environ 14 % en 1998 et vers le milieu de 1999, l'économie était moribonde. De plus, la faiblesse de la roupiah a réduit la capacité de l'Indonésie d'importer du riz, ce qui a aggravé les pénuries alimentaires causées par la sécheresse due à La Niña. Pour mettre fin à la crise financière, le gouvernement indonésien et le Fonds monétaire international se sont entendus sur un programme de réformes visant à stabiliser l'économie et à éliminer les politiques gênant le redressement de l'économie.

Vers le milieu de 2000, les perspectives économiques de l'Indonésie se sont améliorées, grâce notamment à une hausse des exportations, à la croissance du secteur manufacturier et à une consommation accrue de la part de la population. Le raffermissement des cours de pétrole a contribué à redresser la balance commerciale, quoique la mollesse persistante du secteur des investissements étrangers ait limité le redressement.

SITUATION ACTUELLE

Agriculture

L'agriculture génère environ 21 % du PIB de l'Indonésie et emploie quelque 45 % de la population. Les principaux produits agricoles sont le riz, le maïs, l'huile de palme, le copra, le manioc, l'arachide, la volaille, le bœuf, le porc et les œufs. L'agriculture est exigeante en main-d'œuvre en raison de la taille relativement petite des fermes indonésiennes et bon nombre de familles pratiquent une agriculture vivrière.

Le gouvernement indonésien a introduit des politiques visant l'autosuffisance alimentaire au début des années 70. Celles-ci prévoyaient notamment des subventions à l'achat d'intrants comme des engrais et herbicides, une irrigation facilitée grâce à des programmes de crédit et d'autres motifs visant à encourager des pratiques agricoles plus efficaces. Néanmoins, l'Indonésie n'arrivait toujours pas à réaliser son objectif d'autosuffisance alimentaire en raison de difficultés économiques et financières.

Plus récemment, les efforts de relance de l'économie indonésienne mettaient l'accent sur une intensification des activités de production et d'exportation d'huile de palme. Ainsi, il y a eu la vente controversée de 265 000 hectares (ha) de plantations de palmiers à huile à la société malaysienne Kumpulan Guthrie Bhd vers la fin de 2000. La société a acheté 24 plantations à un prix de 368 millions de dollars américains (M$US) et a assumé des dettes totalisant 43 M$US. L'achat a aidé la société à compenser son manque de terres en Malaisie et lui a permis de profiter de la main-d'œuvre bon marché indonésienne et du meilleur rendement des palmiers tout juste mûrs. La Malaisie et l'Indonésie se livrent une concurrence féroce sur le marché de l'huile de palme, mais la Malaisie dispose de meilleures technologies de plantation qui peuvent être appliquées en Indonésie et ainsi servir aux deux pays.

Canada

L'agence nationale de la logistique (BULOG) de l'Indonésie assure le contrôle gouvernemental des denrées alimentaires de base, contrôle qui varie selon les denrées. Ainsi, le riz est commercialisé par le secteur privé mais BULOG fixe des prix de soutien et exerce parfois une influence sur le prix en achetant du riz ou en vendant du riz sur le marché libre. Jusqu'à récemment, BULOG était responsable de l'importation et de la fixation du prix du blé et de la farine du blé sur le marché intérieur.

Échanges avec le Canada

Les **exportations** canadiennes de produits agricoles et agroalimentaires destinées à l'Indonésie se sont moyennées à 195 M$CAN par année au cours de la dernière décennie (le maximum annuel de 386 M$CAN a été atteint en 1996-1997). Les grains en vrac représentent environ 30 % des ventes agroalimentaires totales du Canada à l'Indonésie. Pendant cette même période, les **importations** canadiennes de produits agricoles et agroalimentaires en provenance de l'Indonésie, qui se situaient en moyenne à 159 M$CAN, ont atteint leur apogée de 220 M$CAN en 1997-1998. Le caoutchouc naturel représente environ la moitié des produits indonésiens importés par le Canada, suivi par le cacao et les produits à base de cacao (19 %), le café, le thé, le maté et les épices (14 %), et les poissons et crustacés (8 %).

Les exportations de blé canadien vers l'Indonésie se sont établies en moyenne à 262 000 tonnes (t) pendant les dix dernières années et ont atteint leur volume le plus important en 1996-1997, soit 1,4 Mt. Les ventes de blé canadien à l'Indonésie ont fléchi considérablement pendant la crise financière, mais elles se sont rétablies à des niveaux plus normaux depuis. En 2001-2002, les ventes de blé canadien à l'Indonésie représentaient environ 6 % des exportations totales de blé canadien.

Industries meunière et boulangère

Les industries meunière et boulangère indonésiennes sont inadéquates par rapport à la population du pays. La consommation par habitant de farine de blé est relativement modeste, quelque 2,4 kilogrammes (kg) étant consommés annuellement par les résidents des villes, contre 1,8 kg pour les habitants en région rurale et environ 45 kg au Japon. L'Indonésie offre un potentiel énorme comme marché pour les produits à base de blé.

La valeur du secteur intérieur des produits à base de blé, dont la consommation est directement liée au revenu disponible, est estimée à 690 M$US. Les gens au revenu plus modeste ne consomment presque pas de pain, tandis que les plus riches en consomment jusqu'à deux fois la moyenne nationale. Sur les 4 Mt de blé moulu annuellement en Indonésie, environ 15 % (soit 600 000 t) est destiné à la panification.

On compte au moins 400 boulangeries en Indonésie, dont la plupart sont des commerces relativement petits. On retrouve les boulangeries industrielles uniquement dans les grandes villes. Les produits boulangers sont vendus aux consommateurs dans les marchés de village traditionnels ou directement depuis les boulangeries. Certains supermarchés et d'autres grandes surfaces modernes vendent des produits boulangers, mais ils sont surtout concentrés dans les grands centres urbains.

Par opposition aux nombreux commerces du secteur boulanger, l'industrie meunière intéressante est dominée par une poignée de grandes sociétés, dont certaines qui sont intégrées verticalement. La plus importante est la Bogasari Flour Mills, filiale de la Indofood Group, qui domine l'industrie intéressante de transformation des aliments. La Bogasari Flour Mills produit environ 75 % des besoins en farine de l'Indonésie, le reste étant assuré par trois meuneries de taille plus petite.

Le marché du blé vient d'être déréglementé et plusieurs obstacles au commerce ont été éliminés. BULOG ne détient plus le monopole des importations de blé, ce qui a permis à la Bogasari Flour Mills de devenir un grand importateur de blé. Depuis la déréglementation, la Bogasari Flour Mills a pris une orientation plus commerciale, en tirant de nouvelles normes ou encore des normes plus strictes à l'égard de la qualité de la farine destinée à l'industrie de la panification. La farine est tirée d'un blé de force sous des contrôles rigoureux pour en assurer la qualité. Toutefois, les farines de blé tendre, qui ont traditionnellement servi à la confection de gâteaux, de pâtisseries et de biscuits, continuent de représenter environ 60 % de la farine de blé consommée en Indonésie.

Blé

L'Indonésie consomme un montant important de blé annuellement, dont la totalité est importée. Les produits à base de blé étant toujours considérés comme biens de luxe par de nombreux Indonésiens, ils sont surtout consommés par des familles à revenus plus élevés vivant dans les centres urbains. On consomme le blé le plus souvent sous forme de nouilles instantanées, et dans une moindre mesure comme pain, pâtes, biscuits et gruaux.

L'Australie accapare généralement 60 % du marché intérieur du blé (blé de force et blé tendre blanc), tandis que les États-Unis (É.-U.), dont la part du marché s'élève à 20 %, y exportent du blé de force roux et du blé tendre blanc. Le Canada y exporte surtout du blé roux de printemps de l'Ouest canadien de très grande qualité et un peu de blé dur pour la panification. La crise financière a nui considérablement à la capacité de l'Indonésie d'importer du blé, mais la consommation du blé croît de façon continue suivant le redressement économique en cours. La consommation en 2001-2002 a atteint un nouveau sommet à 4,2 Mt, surpassant le record de 4,1 Mt établi en 2000-2001.

INDONÉSIE: BILAN DU BLÉ, DE L'HUILE DE PALME ET DU RIZ

	BLÉ			HUILE DE PALME			RIZ		
	2000 -2001	2001 -2002	2002 -2003e	2000 -2001	2001 -2002	2002 -2003e	2000 -2001	2001 -2002	2002 -2003e
	(juillet à juin)			(octobre à septembre)			(octobre à septembre)		
	milliers de tonnes						millions de tonnes		
Stocks de report	1 100	1 000	800	679	920	780	6,4	4,8	4,3
Production	0	0	0	7 665	8 640	8 980	32,8	32,0	32,9
Importations	4 069	3 677	4 000	8	15	20	1,5	3,5	3,3
Offre totale	**5 169**	**4 677**	**4 800**	**8 352**	**9 575**	**9 780**	**40,7**	**41,3**	**41,0**
Consommation	4 120	3 827	4 150	2 656	2 961	3 090	35,9	36,4	36,8
Exportations	49	50	0	4 776	5 834	5 980	0	0	0
Utilisation totale	**4 169**	**3 877**	**4 150**	**7 432**	**8 795**	**9 070**	**35,9**	**36,4**	**36,8**
Stocks de fin de campagne	1 000	800	650	920	780	710	4,8	4,9	4,2

e : estimation. L'USDA, janvier 2003 voit pour l'huile de palme qui est différent, décembre 2002

Source : L'USDA

6. PRIX AU COMPTANT ET VALEURS DE REMPLACEMENT

En date du lundi le 13 janvier 2003

GRAINS DES PRAIRIES

ENDROITS	BASE DE PRIX		CETTE SEMAINE	SEMAINE DERNIERE		MOIS DERNIER	ANNEE DERNIERE
Origine : Thunder Bay 2/	**En entrepôt**	**BLE**	205.10	201.20		202.30	171.30
CBOT		AVOINE	S.O.	S.O.		S.O.	S.O.
LETHBRIDGE		ORGE	170.70	170.20		164.30	120.10
Destination : Ports de la Baie Georgienne, Ont.	En entrepôt	BLE	225.74	214.91	N	227.91	194.10
		AVOINE	S.O.	S.O.	N	S.O.	S.O.
		ORGE	204.09	203.09	N	211.38	169.10
Montreal, Que.	En entrepôt	BLE	228.10	228.80	N	230.80	198.80
		AVOINE	S.O.	S.O.	N	S.O.	S.O.
		ORGE	208.01	218.91	N	214.91	181.21
Moncton, N.-B.	Camion via Halifax	BLE	250.39	251.79		252.89	221.50
		AVOINE	S.O.	S.O.		S.O.	S.O.
		ORGE	235.21	236.71		241.80	217.81
Truro, N.-E.	Camion via Halifax	BLE	249.52	249.72		249.52	218.10
		AVOINE	S.O.	S.O.		S.O.	S.O.
		ORGE	230.70	231.01		236.00	214.70
Halifax, N.-E.	En entrepôt	BLE	235.38	236.78	N	237.38	208.10
		AVOINE	S.O.	S.O.	N	S.O.	S.O.
		ORGE	217.00	218.91	N	224.00	199.21
Stephenville, T.-N.	Rail : Camion via Sydney	BLE	298.73	303.10		303.80	269.80
		AVOINE	S.O.	S.O.		S.O.	S.O.
		ORGE	S.O.	S.O.		S.O.	269.14
Origine : Melfort Sask.	**FAB**	**BLE**	**S.O.**	**S.O.**		**S.O.**	**160.00**
		AVOINE	**S.O.**	**S.O.**		**S.O.**	**150.91**
		ORGE	**S.O.**	**S.O.**		**S.O.**	**140.00**
Destination : Ports de la Baie Georgienne, Ont.	Rail	BLE	S.O.	S.O.		S.O.	214.10
		AVOINE	S.O.	S.O.		S.O.	200.00
		ORGE	S.O.	S.O.		S.O.	189.00
Montreal, Que.	Rail	BLE	S.O.	S.O.		S.O.	214.91
		AVOINE	S.O.	S.O.		S.O.	200.00
		ORGE	S.O.	S.O.		S.O.	200.00
Moncton, N.-B.	Rail	BLE	S.O.	S.O.		S.O.	241.10
		AVOINE	S.O.	S.O.		S.O.	217.80
		ORGE	S.O.	S.O.		S.O.	S.O.
Truro, N.-E.	Rail	BLE	S.O.	S.O.		S.O.	230.30
		AVOINE	S.O.	S.O.		S.O.	218.91
		ORGE	S.O.	S.O.		S.O.	S.O.
Stephenville, T.-N.	Rail / Camion via Sydney	BLE	S.O.	S.O.		S.O.	280.44
		AVOINE	S.O.	S.O.		S.O.	269.10
		ORGE	S.O.	S.O.		S.O.	S.O.

ENDROITS	BASE DE PRIX		CETTE SEMAINE	SEMAINE DERNIERE		MOIS DERNIER	ANNEE DERNIERE
MAÏS							
Origine : Ports endroisons des Grands Lacs	**4/8 baleau**		104.23	108.04		108.09	140.30
Destination : Montreal, Que. (maïs américain)	En entrepôt		170.47	170.08	N	181.40	
Origine : Chicago (Ill)	**Rail**		100.27	103.84		105.05	137.80
Destination : Montreal, Que. (maïs américain)	Rail		170.40	181.80		182.40	194.00
Origine : Chatham	**Rail**		104.46	104.08		108.50	140.49
Destination : Montreal, Que.	Rail		190.20	190.30		190.50	194.20
TOURTEAU DE SOJA (48 % DE PROTÉINES)							
Origine : Hamilton, Ont.	**Rail**		294.72	314.30		298.90	298.90
Destination : Montreal, Que.	Rail		324.10	328.80		321.20	321.30
Moncton, N.-B.	Rail		342.80	359.30		340.04	344.70
Truro, N.-E.	Rail		342.10	359.80		340.20	342.40
Stephenville, T.-N.	Rail : Camion via Sydney		304.80	407.40		391.80	350.20

1/ Prix moins 0$ mois de frais d'entreposage et d'intérêt.
2/ Les prix à Thunder Bay sont basé sur la fermeture des marchés à la Bourse des denrées de Winnipeg.

Source : Division de l'analyse du marché, Agriculture et Agroalimentaire Canada
Contact : Diane Pelletier, Commis aux statistiques pi Tél : (204) 983-0981 Fax : (204) 983-0024
Notes : Tous les prix en dollars canadiens par tonne métrique. Sauf indication contraire, les catégories de céréales sont les suivantes: blé fourrager Ouest canadien, avoine fourragère No 1 orge No 1 Ouest canadien. Les catégories de maïs sont maïs jaune No 2 du Canada et maïs jaune américain No 3 sauf indication contraire. Les valeurs de remplacement des céréales en entrepôt à Montréal s'appliquent également à Sorel, Trois-Rivières et Québec. Les valeurs de remplacement sont calculées à partir des prix de vente aux ports d'origine augmentés des frais de manutention et du transport de même que s'il y a lieu, les droits de douane et les frais relatifs au taux de change.

A. PRIX DE VENTE DES INGRÉDIENTS DES ALIMENTS DU BÉTAIL A CERTAINS ENDROITS

en date du lundi 13 janvier 2003

ENDROITS	PERIODE DE REFERENCE	BASE DE PRIX	BLÉ	AVOINE	ORGE	MAIS	BASE DE PRIX	TOURTEAU DE SOJA 48 %	TOURTEAU DE CANOLA	ISSUES DE MINOTERIE	FARINE DE VIANDE	FARINE DE POISSON	GRAS ANIMAL	FIN GLUTEN	POIS FOURRAGE	LUZERNE DESHY	FARINE DE PLUMES
Vancouver, C.-B.	cette semaine	FOB	228,16	N/A	208,16	191,00		342,50	(7) 255,50	184,00	325,00	(4) 900,00	550,00				430,00
	semaine précédente		228,16	N/A	208,16	191,00		342,50	(7) 255,50	184,00	325,00	(4) 900,00	550,00				430,00
Calgary, Alb,	cette semaine	FOB	205,00	N/A	185,00	174,00		326,00	N/A		290,00	(4) 950,00	585,00				430,00
	semaine précédente		205,00	N/A	185,00	180,00		336,00	N/A		285,00	(4) 950,00	585,00				430,00
Saskatoon, Sask,	cette semaine	FOB	184,00	245,00	163,50	176,00		318,75	235,00		290,00	(4) S/O	585,00		191,67		460,00
	semaine précédente		183,00	232,50	170,50	178,00		328,75	235,00		285,00	(4) S/O	585,00		193,33		460,00
Melfort, Sask,	cette semaine	FOB	N/A	N/A	N/A												
	semaine précédente		N/A	N/A	N/A												
Winnipeg, Man,	cette semaine	FOB	183,50	(9)215,00	172,50	165,00		303,75	225,00		295,00	(4) 925,00	480,00				450,00
	semaine précédente		184,50	(9)215,00	179,50	164,00		312,75	225,00		295,00	(4) 925,00	480,00				450,00
Thunder Bay, Ont,	cette semaine	en-	(8)200,10	N/A	176,70												
	semaine précédente	entrepôt	(8)201,50	N/A	N/A												
Ports des Grands Lacs, É.-U,	cette semaine	à bord				154,23											
	semaine précédente	bateau				156,64											
Ports de la Baie Géorgienne, Ont,	cette semaine	en-	227,10	330,00	N/A												
	semaine précédente	entrepôt	228,50	330,00	N/A												
Chatham, Ont,	cette semaine	rail				164,46					FARINE DE VIANDE	FARINE DE POISSON	GRAS ANIMAL	FIN GLUTEN	GROS GLUTEN	LUZERNE DESHY	FARINE DE PLUMES
	semaine précédente					164,56											
Toronto, Ont,	cette semaine	S/O					FOB				287,00	(5) S/O	485,00	480,00	167,00	285,00	385,00
	semaine précédente						FOB	299,72	N/A		286,67	(5) S/O	485,00	480,00	167,00	285,00	385,00
Hamilton, Ont,	cette semaine	S/O						312,50	N/A								
	semaine précédente																
Est de l'Ontario	cette semaine	FOB				165,00											
	semaine précédente					165,50											
London, Ont,	cette semaine	FOB												510,00	130,00		
	semaine précédente													470,00	159,00		
Port Colborne, Ont,	cette semaine	FOB								148,00				510,00	130,00		
	semaine précédente									144,00				470,00	159,00		
Cardinal, Ont,	cette semaine	FOB												510,00	130,00		
	semaine précédente													470,00	159,00		
Montréal, Qué,	cette semaine						FOB	320,96	269,08	165,50	298,00	(5) 850,00	457,00	520,00	140,00	268,00	370,00
	semaine précédente							333,03	278,33	164,17	292,00	(5) 850,00	463,00	480,00	169,00	268,00	370,00
Trois-Rivières, Qué,	cette semaine	en-	233,10		N/A	173,51											
	semaine précédente	entrepôt	234,50		N/A	176,76											
St-Jean, Qué, St-Hyacinthe, Qué,	cette semaine	FOB	203,37	216,25	177,48	(2) 168,61											
	semaine précédente		202,83	213,75	177,43	(2) 169,68											
Québec, Qué,	cette semaine	en-	225,05		213,40	177,66	FOB	317,43	263,95								
	semaine précédente	entrepôt	225,75		213,20	178,77		344,80	N/A								
Truro, N,-E,	cette semaine	rail	255,24	N/A	240,82	208,28	FOB	344,80	N/A		323,00		445,00				370,00
	semaine précédente		254,94	N/A	205,40	206,94		351,08	263,95		328,50		445,00				370,00
Truro, N,-É,	cette semaine	bateau et	N/A	N/A	N/A	205,40											
	semaine précédente	camio	N/A	N/A	N/A	206,40											
Halifax, N,-É,	cette semaine	en-	N/A	N/A	N/A	196,40	FOB			302,50		(6)1050,00					
	semaine précédente	entrepôt	N/A	N/A	N/A	197,40				276,25		(6)1050,00					

Source : Division de l'analyse du marché, Agriculture et Agroalimentaire Canada S/O = sans objet 1,00 $ US = US $1,00=Cdn 1,5418 au 13 janvier 2003

Contact : Doris Pelletier, Commis aux statistiques pi Tel. : (204) 983-0581 Fax : (204) 983-0581 **Les prix à Thunder Bay sont basé sur la fermeture des marches à la Bourse des denrees de Winnipeg**

Notes: Tous les prix sont en dollars canadiens par tonne metrique. Sauf indication contraire, les catégories de céréales sont les suivantes; Blé fourrager Ouest ou Est Canadien, avoine fourragère no.1 ou 2 Ouest ou Est Canadien, mais jaune no.2 du Canada et mais jaune américain no.3. Les prix de ventes représentent une moyenne des prix recueillis auprès des marchands. En vrac. Teneur en protéines du tourteau de canola selon la norme minimum de 35%. Teneur en protéines du gros Gluten est de 21% et du fin gluten de 60%. Farine de poisson: farine de poisson blanche et/ou farine de hareng. Gras animal peut contenir différents % de gras de restaurant.

(1) Blé no.3 RPOC (2) Mais canadien #3 ou #2 (3) Mais américain (4) Farine de poisson mélangée de la côte ouest 63% de protéine (5) Farine de poisson 60% protéines (6) Farine de poisson hareng (7) Fraser Valley (8) Prix Comptant WCE (9) 3CW

Huile de palme
La **production** indonésienne d'huile de palme continue d'augmenter et a atteint le volume inégalé de 8.6 Mt en 2001-2002. La production accrue est en grande partie due aux conditions météorologiques favorables et à la productivité des palmiers tout juste matures. Il faut aussi reconnaître les efforts continus de recherche qui ont permis d'améliorer les rendements en huile grâce à la création de variétés, aux pratiques de gestion de la culture et aux technologies de transformation.

La **consommation** intérieure d'huile de palme a baissé pendant la crise financière asiatique, mais elle a repris son volume habituel depuis. Selon les estimations, la consommation d'huile de palme s'est établie au niveau record de 3,0 Mt en 2001-2002, une bonne partie de la hausse observée étant directement liée à la croissance démographique.

Le gouvernement indonésien a traditionnellement utilisé une **taxe à l'exportation** pour garantir des stocks suffisants d'huile de palme sur le marché intérieur. Néanmoins, une hausse des exportations en 1997 a créé une pénurie d'huile de cuisson sur le marché intérieur, et le gouvernement a interdit les exportations d'huile de palme en 1998. Vers le milieu de 1998, le gouvernement a levé l'interdiction et a imposé une taxe à l'exportation de 40 %, en précisant que la taxe serait réduite une fois le marché stabilisé. La taxe à l'exportation a baissé considérablement depuis, et ce, surtout suivant les appels des producteurs indonésiens. Parallèlement, les transformateurs indonésiens se sont opposés à la réduction de la taxe, soutenant qu'une baisse de la taxe à l'exportation entraînerait des pénuries d'huile de palme brute pour la transformation. En mars 2001, la taxe à l'exportation sur l'huile de palme est passée de 5 % à 3 %.

Les **exportations** d'huile de palme ont plus que doublé au cours des cinq dernières années et se sont établies au volume record de 5,8 Mt en 2001-2002. Les débouchés principaux sont l'Inde, l'Union européenne, la Chine, l'Afrique du Sud et le Vietnam.

Depuis 1999, le prix que commande l'huile de palme est inférieur à celui de l'huile de soja et en novembre 2002, l'écart entre les deux atteignait un record à 155 $US la tonne (/t). Cependant, vu la perspective de récoltes de soja inégalées au Brésil et en Argentine tôt en 2003, l'écart devr t se rétrécir de façon significative pour se situer en moyenne à 105 $US/t en 2002-2003.

Riz
Le riz est le produit agricole le plus important de l'Indonésie. La **production** de riz occupe plus de la moitié des terres cultivables, et plus de 90 % du riz indonésien est cultivé sous irrigation. Au cours de la dernière décennie, les superficies consacrées au riz sont demeurées relativement stables, se situant en moyenne à 11,4 million d'hectares (Mha). La production de 2001-2002 est estimée à 32,4 Mt, soit en baisse légère par rapport à la campagne précédente.

La **consommation** de riz a affiché une hausse constante pendant la dernière décennie en raison de la croissance démographique et de la place de choix que continue d'occuper le riz dans l'alimentation. On prévoit que la consommation de riz grimpera légèrement en 2001-2002 par rapport à la campagne précédente pour s'établir à 36 Mt.

Le volume de riz **importé** par l'Indonésie a diminué considérablement pendant la crise financière asiatique. Une sécheresse prolongée a nui aux rendements en 1997 et l'Indonésie a dû importer un montant record de 5,8 Mt cette année. L'économie indonésienne s'est redressée depuis, cependant, et on s'attend que les importations de riz augmentent considérablement suivant le raffermissement de la *rupiah*. Les importations de riz en 2001-2002 étaient de 2,8 Mt, soit légèrement plus importantes qu'en chacune des deux campagnes précédentes.

Maïs
Les emblavures de maïs n'ont pas varié sensiblement au cours de la dernière décennie, bien que des surfaces records de 3,7 Mha aient été ensemencées en maïs en 1994-1995. Les superficies sont retournées à la normale depuis, soit une moyenne de 3,0 Mha. La **production** de maïs a varié d'une campagne à l'autre en raison de la fluctuation des rendements et a atteint un volume record de 6,5 Mt en 1998-1999. On s'attend à une récolte de 6,0 Mt en 2001-2002, par rapport au 5,9 Mt récoltées à la campagne précédente.

La **consommation** de maïs a grimpé de 25 % en Indonésie pendant la dernière décennie. Cette hausse est surtout attribuable à l'utilisation accrue du maïs dans l'alimentation animale suivant l'établissement de parcs d'engraissement pour répondre à la demande croissante de viande et de produits à base de viande. La quantité de maïs destinée à la consommation humaine n'a pas varié sensiblement pendant cette même période. La consommation totale de maïs a atteint 7,1 Mt en 2001-2002, dont 4,3 Mt qui serviront à l'alimentation animale.

L'Indonésie applique actuellement un tarif de 0 % sur les **importations** de maïs. Le gouvernement a toutefois l'intention d'imposer un tarif de 30 % aux importations de maïs pour encourager la production intérieure. Les importations en 2001-2002 se sont établies au volume quasi-record de 1,3 Mt.

Soja
Les surfaces consacrées au soja représentent environ 5 % des terres arables de l'Indonésie, contre 7 % au début des années 90. Le repli des emblavures de soja est grandement attribuable à la production accrue de riz et d'huile de palme, ainsi qu'à la disponibilité du soja à des prix concurrentiels. La **production** de soja pour 2001-2002 etait de 0,9 Mt, contre 1.0 Mt en 2000-2001.

En Indonésie, le soja est consommé principalement sous forme de produits alimentaires comme le tofu, le lait de soja et le tempeh. Ce secteur du marché a grossi de 30 % environ au cours de la dernière décennie au fur et à mesure que les classes moyenne et supérieure dépensent plus sur

INDONÉSIE: BILAN DU MAÏS ET DU SOJA

	MAÏS			SOJA		
	2000 -2001	2001 -2002	2002 -2003e	2000 -2001	2001 -2002	2002 -2003e
	(octobre à septembre)			*(septembre à août)*		
	milliers de tonnes					
Stocks de report	771	711	721	67	70	70
Production	5 900	6 000	6 100	1 020	860	714
Importations	1 280	1 300	1 300	1 261	1 580	1 600
Offre totale	**7 951**	**8 011**	**8 121**	**2 348**	**2 510**	**2 384**
Consommation	7 150	7 100	7 200	2 278	2 440	2 314
Exportations	90	100	100	0	0	0
Utilisation totale	**7 240**	**7 200**	**7 300**	**2 278**	**2 440**	**2 314**
Stocks de fin de campagne	711	721	821	70	70	70

e : estimation, USDA, janvier 2003
Source : USDA

les produits alimentaires au prix élevé comme les produits dérivés du soja. En Indonésie, la demande pour les produits à base de soja est telle qu'outre les aliments traditionnels, on consomme le tofu sous forme de garnitures pour pizzas végétariennes. En 2001-2002, la **consommation** de soja a progressé légèrement.

Les **importations** de soja ont plus que triplé pendant la dernière décennie, en partie à cause du tarif de 0 % à l'importation. Les importations de soja en 2001-2002 ont atteint un volume inégalé de 1,6 Mt.

PERSPECTIVES D'AVENIR

L'Indonésie se dessine comme une présence dynamique au chapitre de la production d'huile de palme. Contrairement à la Malaisie, qui dispose de très peu de terres non développées convenant à la production de palmiers, l'Indonésie possède de vaste réserves de terres fertiles et plates qui se situent dans la zone climatique appropriée. L'accès fluvial abondant fait de ces régions des zones idéales pour la culture des palmiers.

Bien que l'Indonésie puisse tabler sur un important réservoir de main-d'oeuvre locale pour récolter la noix de palme, elle compte toujours sur les investisseurs malaisiens et chinois pour l'expertise et la technologie nécessaires pour faire progresser la production de palmier. En effet, une bonne partie des investissements dans la production de palmiers en Indonésie est directement reliée aux grandes raffineries d'huile de palme situées en Malaisie.

La capacité de l'Indonésie à exporter son huile de palme vers les plus gros marchés est limitée par des obstacles commerciaux. L'Inde, le Pakistan, le Bangladesh et d'autres pays de l'Asie du Sud-Est ont mis en place des tarifs restrictifs ainsi que des obstacles non tarifaires afin de protéger leurs propres industries de transformation. Ce genre de protectionnisme empêche l'Indonésie de réaliser son plein potentiel comme producteur et exportateur d'huile de palme.

Le développement économique futur de l'Indonésie dépendra aussi de sa capacité de gérer l'incertitude politique. Au cours des dernières années, l'incertitude s'est traduite par une *rupiah* faible, de l'inflation et un ralentissement de la croissance économique.

Néanmoins, la valeur de la *rupiah* s'est considérablement raffermie depuis pareille date l'an dernier. De plus, il semble que la valeur de la *rupiah* est plus intimement liée à des principes économiques fondamentaux qu'aux facteurs politiques et sociaux qui ont exercé une influence par le passé.

L'économie indonésienne aurait grossi en 2002, alimentée par une hausse de la consommation et une amplification des investissements. L'amélioration de la situation économique à l'échelle mondiale devrait favoriser les activités exportatrices et importatrices. Les progrès réalisés au chapitre de la réforme du système bancaire et la restructuration de la dette des sociétés commerciales ont également aidé à améliorer les perspectives économiques.

On s'attend à ce que la demande intérieure des produits de grande consommation continue de croître, aidée par des taux d'intérêt à la baisse et des revenus réels plus élevés. L'assainissement du climat social et politique indonésien devrait aussi favoriser les investissements étrangers.

Blé

On s'attend à ce que la **consommation** et les **importations** de blé en Indonésie s'établissent à 4,2 Mt et 4,0 Mt respectivement en 2002-2003. En raison de la faiblesse des disponibilités canadiennes, attribuable à la sécheresse de 2002, la part du marché indonésien détenue par la Canada devrait se contracter. On prévoit que les exportations de blé canadien vers l'Indonésie reculeront de quelque 50 % par rapport aux 0,7 Mt exportées en 2001-2002.

Huile de palme

En 2002-2003, la **production** d'huile de palme devrait atteindre les 9,0 Mt, fracassant le record de 8,6 Mt de 2001-2002. La **consommation** et le volume des **exportations**, qui représentent respectivement 3,1 Mt et 6,0 Mt, sont des quantités records.

Riz

La **production** de riz devrait augmenter légèrement par rapport à 2001 et s'établir à 32,5 Mt. La **consommation** ne devrait pas varier (36,5 Mt) et les **importations** s'élèveront à 4,3 Mt, contre 2,8 Mt en 2001-2002.

Maïs

On prévoit que la **production** de maïs s'accroîtra légèrement pour atteindre 6,1 Mt, tout comme la **consommation** intérieure, qui devrait s'établir à 7,2 Mt. Quant aux **importations**, elles devraient s'établir à 1,3 Mt.

Soja

La **production** indonésienne de soja devrait s'établir à 0,7 Mt, en baisse par rapport aux 0,9 Mt enregistrées en 2001-2002. La **consommation** devrait cependant atteindre 2,3 Mt, en baisse relativement aux 2,4 Mt consommées pendant la campagne précédente et les **importations** s'établiraient à 1,6 Mt, soit légèrement plus qu'en 2001-2002.

Implications pour les Canada

Le principal rival du Canada sur l'important marché indonésien du blé est l'Australie, qui est avantagée par sa proximité et des coûts de transport moindres. Toutefois, la croissance régulière de la population indonésienne, l'urbanisation, et la hausse des revenus disponibles devraient faire croître la demande pour des produits alimentaires de grande qualité prêts à consommer. De plus, l'établissement d'écoles et de centres de boulangerie au cours des dernières années a aidé les Indonésiens à maîtriser la technologie boulangère. Tous ces facteurs devraient améliorer les perspectives à long terme de la vente de blé canadien de grande qualité à l'Indonésie.

Pour de plus amples renseignements :
Stan Spak
Analyste des oléagineux pi
Téléphone : (204) 983-8467
Courriel : spaks@agr.gc.ca

© Sa Majesté du chef du Canada, 2003

Version électronique disponible à www.agr.gc.ca/mad-dam/

ISSN 1207-6228
No d'AAC 2081/F

Le Bulletin bimensuel est publié par :
la Division de l'analyse du marché,
Direction des politiques de commercialisation,
Direction générale des politiques stratégiques,
Agriculture et Agroalimentaire Canada
303, rue Main, pièce 500
Winnipeg (Manitoba) Canada R3C 3G7
Téléphone : (204) 983-8473
Télécopieur : (204) 983-5524

Directrice : Maggie Liu
Chef : Fred Oleson

Directeur de la rédaction :
Gordon MacMichael

Pour recevoir un abonnement gratuit, veuillez transmettre votre adresse électronique à bulletin@em.agr.ca.

Publié aussi en anglais sous le titre :
Bi-weekly Bulletin
ISSN 1207-621X
No d'AAC 2081/E

© Imprimé sur papier recyclé

Bien que la Division de l'analyse du marché assume l'entière responsabilité des renseignements que contient ce bulletin, elle tient à remercier de leur collaboration les organismes suivants :
Canadian Oilseed Processors Association, Statcom Ltd., Direction générale des services à l'industrie et aux marchés (AAC)